



DIGITAL HEARTS HLDGS.

証券コード：3676

株主通信

2023年3月期

2022.4.1 ▶ 2023.3.31

株主の皆様へ ▶▶▶

エンタープライズ事業という 第二の収益の柱を創り上げた今、 新たな成長ステージへ

代表取締役社長 CEO 二宮 康真



当期は、注力事業であるエンタープライズ事業の売上高が、M&Aの効果もあり前期比約1.5倍となるなど大幅増収を継続するとともに、エンターテインメント事業も国内におけるコンソールゲームの開発が活況であったこと等を背景に売上高2桁成長を実現するなど、両事業とも好調に推移いたしました。特にエンタープライズ事業は、2022年4月に中核企業である株式会社AGEST（以下、「AGEST」）を組成したことで、従来の“ゲーム”とは異なる“Tech”系のブランドの確立や“先端品質技術”を追求していくための社内体制整備を推進することができ、事業拡大に必要なハイスキルエ

ンジニアの採用が従来以上のペースで進むなど、確かな手ごたえを感じることができました。

その結果、当期の売上高は、36,517百万円（前期比125.2%）、営業利益3,000百万円（前期比111.3%）と過去最高の売上高・営業利益を更新することができました。親会社株主に帰属する当期純利益は、のれんの減損損失を含む特別損失の計上により、799百万円（前期比45.0%）と減益となったものの、ビジネスそのものは、想定通り順調に進んでいると考えております。

■ 2023年3月期 連結業績ハイライト

(百万円)	22/3期	23/3期	前期比
売上高	29,178	36,517	125.2%
営業利益	2,696	3,000	111.3%
経常利益	2,774	3,152	113.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,778	799	45.0%

■ 決算のポイント

- 過去最高の売上高・営業利益を更新
- エンタープライズ事業・エンターテインメント事業ともに前期比2桁増収を達成
- 連結子会社ののれんの減損損失等の特別損失を計上

当社は2017年以降、祖業であるエンターテインメント事業に続く第二の収益の柱を構築すべく、エンタープライズ事業の拡大に注力してまいりました。今では、エンタープライズ事業が連結売上高の5割近くを占める規模にまで成長し、連結営業利益に貢献できる収益性も確立することができました。その一方、成長スピードや企業文化が大きく異なる2つの事業を同じグループ内で保有していることによる弊害を感じることも出てきました。例えば、エンタープライズ事業では、急増する需要を確実に獲得するため、また他にはない“QA for Development”という高付加価値型のQAソリューションを早急に立ち上げるためには、従来以上のスピード感をもって人的資本への継続投資や、専門性を向上させるための技術投資、さらには、これらの人的資本・技術力強化を加速させるためのM&A等の機動的な実施も必要不可欠となっています。一方、エンターテインメント事業では、当社ならではのユニークな“ゲーム人材”を活かしたサービスの高付加価値化や、グローバル化への対応、NFTゲームやWebtoonといった新たな領域への事業拡大といったビジネスチャンスへの挑戦が求められています。このように、異なるビジネ

スモデル、異なる専門知識を要する両事業がそれぞれの成長機会を確実にものにするためには、現在の体制のままでは、より完全に両事業を分離し、それぞれが迅速な経営判断のもと経営リソースを集中投下するとともに、それぞれの分野に特化した企業ブランディング、事業基盤構築、技術追求等を行っていくことが極めて重要であると判断し、この度、AGESTを中心とするエンタープライズ事業を独立した上場企業グループとすることを目的に、AGESTのスピノフ及びAGEST株式の上場（以下、「本スピノフ上場」）に向けた準備を開始することといたしました。次期においては、本スピノフ上場に向けた準備を進めつつ、両事業ともに成長に向けた取り組みを加速させることで、過去最高の売上高・営業利益の更新を目指してまいります。



AGESTのスピノフ上場に関する詳細は、P4をご覧ください。

今後も当社グループでは、絶えず新しい挑戦を続けることで、企業価値の最大化を目指してまいります。株主の皆様におきましては、今後の当社の成長にご期待いただき、変わらぬご支援を賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

2024年3月期 通期連結業績予想

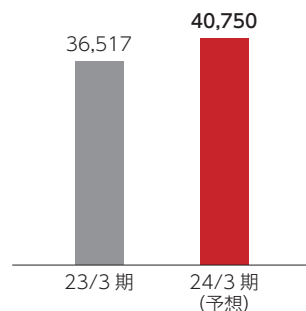
- エンタープライズ事業の牽引により、**過去最高の売上高・営業利益**の更新を目指す
- スピノフ上場の準備費用約250百万円を織り込んだうえで**4年連続となる営業増益**を計画

売上高

40,750百万円

前期比 111.6%

(百万円)



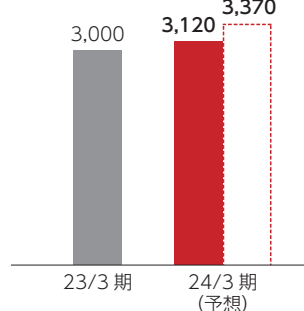
営業利益

3,120百万円

前期比 104.0%

スピノフ上場準備費用を除いた場合
3,370百万円 (前期比 112.3%)

(百万円)



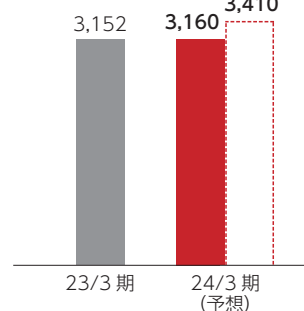
経常利益

3,160百万円

前期比 100.2%

スピノフ上場準備費用を除いた場合
3,410百万円 (前期比 108.2%)

(百万円)

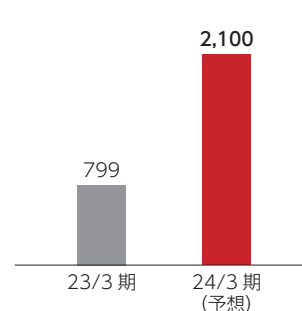


親会社株主に帰属する 当期純利益

2,100百万円

前期比 262.6%

(百万円)



※営業利益と経常利益ののグラフはスピノフ上場準備費用を除いた数値となります。

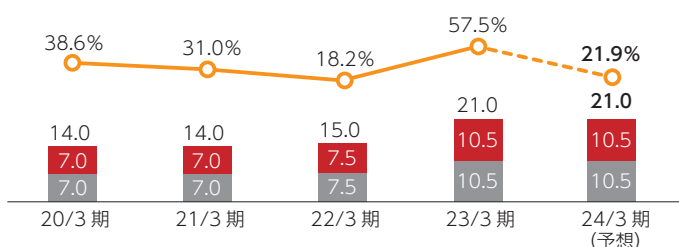
株主還元

当社は、事業成長投資と経営体質の強化のために必要な内部留保を確保しつつ、配当性向20%を下限の目途として配当を行うことを基本方針としております。

当期の剰余金の配当につきましては、このような基本方針に基づき、1株あたりの年間配当金21.0円といたしました。また、次期の年間配当金につきましては、当期と同水準となる21.0円（配当性向：21.9%）を予定しております。

配当金・配当性向の推移

■ 期末配当金 (円) ■ 中間配当金 (円) ○ 配当性向



エンタープライズ事業の急拡大を継続するとともに、
エンターテインメント事業の“安定成長フェーズ”から
成長軌道への転換を目指す

各事業の目指す姿と成長戦略

エンタープライズ事業

先端品質技術を追求めた グローバルNo.1の QAカンパニーへ

人材×プロセス×技術の強化を通じた、
先端品質技術の追求や
事業のグローバル展開



従来にはないQAソリューションの確立

“QA for Development”等、先端品質技術を活用した
独自のソリューションを提供



グローバル展開の加速

国内でのサービス提供にとどまらず、米国・欧州を
はじめグローバルにサービスを提供



事業基盤の強化

人材・技術・M&Aといった成長投資を加速



FOCUS

QA for Development

- 従来の第三者検証では対応していない、テストの前段階である開発・ビルド工程におけるQAソリューション
- 開発の上流工程から品質向上を支援することで、開発の手戻り防止やリリース後も見据えた全体の最適化を実現
- グローバルに活躍するソフトウェアテストのエキスパートのノウハウを凝縮した独自の教育機関を通じ、“QA for Development”に対応可能な、開発及びソフトウェアテストの知見を両方有する“次世代QAエンジニア”を育成

エンターテインメント事業

エンターテインメント業界の グローバル・クオリティ・ パートナーへ

既存事業の徹底したてこ入れと進化、アジアのみ
ならず欧米も視野に入れたグローバル事業の拡大、
新たなビジネスチャンスへの挑戦



既存事業のさらなる進化

デバッグで培ってきた経営資産を最大限活かし、顧客
のQCD（クオリティ・コスト・デリバリー）を最適化



グローバル事業の拡大

国内外のゲーム企業における海外進出を総合的に支援



新領域への挑戦

非ゲーム領域へのサービス展開や、先端技術の活用によ
り事業プロセスを改善



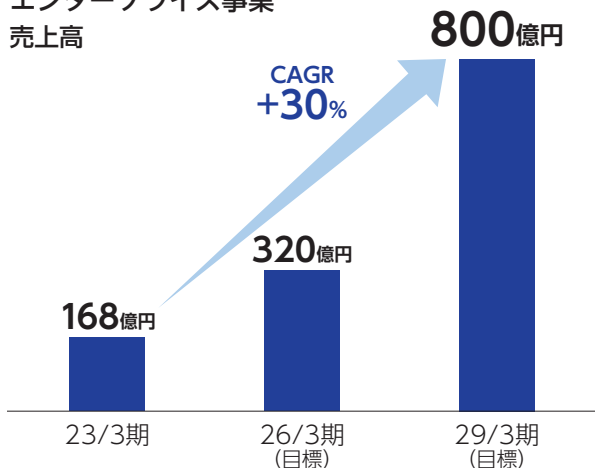
FOCUS

DHQ (Digital Hearts Quality)

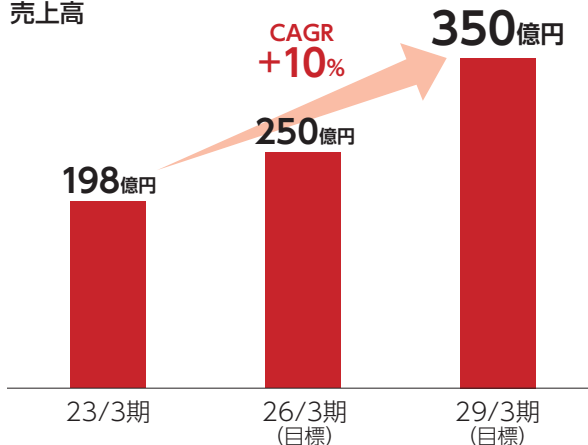
- 顧客企業にとって最適なQCDを実現するための、独自の品質管理メソッド
- テスト準備、テスト実施、分析方法、スタッフの教育、技術導入等、あらゆる工程をゼロベースで見直すことで、サービス品質を追求
- デバッグのプロフェッショナルとして、「顧客を成功に導く品質パートナー」を目指す

数値目標

エンタープライズ事業 売上高



エンターテインメント事業 売上高



Topic

株式会社AGESTのスピノフ上場の準備を開始

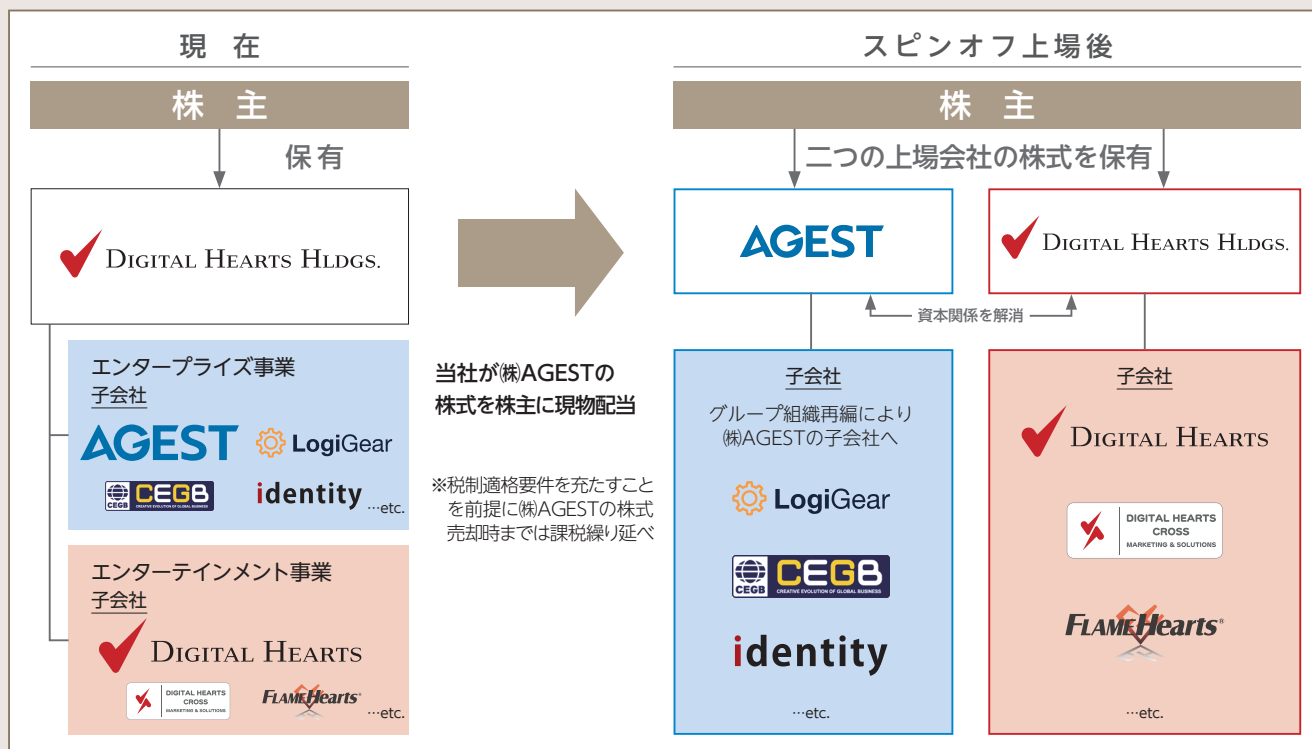
～経営、資本、人材を分離・独立させることで両事業の成長ポテンシャルを最大化～

本スピノフ上場は、当社が有する株式会社AGEST（以下、「AGEST」）の株式を、現物配当の形で当社の既存株主の皆様へ交付する株式分配型スピノフを予定しております。このため、既存株主の皆様は、本スピノフ上場の結果、当社の株式及びAGESTの株式という2銘柄の上場株式を有することとなります。

また、本スピノフに合わせ、LOGIGEAR CORPORATIONをはじめとするエンタープライズ事業を営む当社の連結子会社をAGESTの子会社と

するグループ組織再編を予定しており、その結果、AGEST及びエンタープライズ関連企業は当社の連結子会社ではなくなり、当社とは資本関係のない独立した上場会社グループとなる予定です。

なお、本スピノフ上場は、AGEST株式の上場を前提としており、その準備につきましては、AGESTにおける本社機能やガバナンス体制の強化等含め2～3年程度かかる可能性があります。実行時期等詳細につきましては、準備の過程のなかで決定してまいります。



※本スピノフ上場の準備において、上場承認が得られないなどなんらかの事由が発生した場合には、スピノフを行わない可能性もございます。今後、当社グループ業績への影響を含め、開示すべき事由が発生した際には速やかに開示いたします。

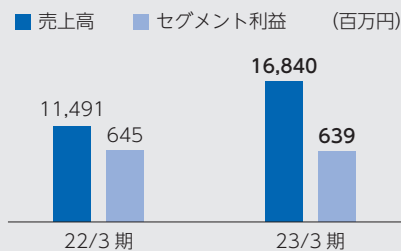
エンタープライズ事業

- 既存事業の成長に加え、M&Aの効果もあり、前期比約1.5倍の高い売上成長を実現
- (株)AGESTを中心に戦略投資を積極化するも、増収効果により、前期並みの利益を確保

売上高
16,840百万円
(前期比 146.5%)

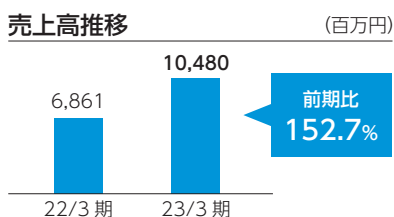
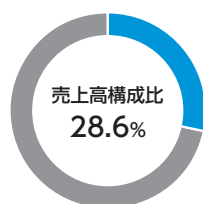
セグメント利益
639百万円
(前期比 99.1%)

業績推移



QAソリューション

エンタープライズシステムの不具合を検出するシステムテスト、セキュリティテスト、ERPの導入支援等のサービスを提供

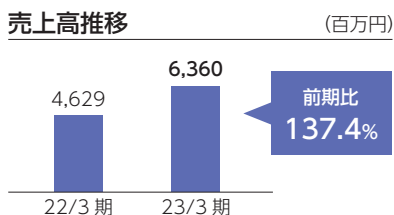
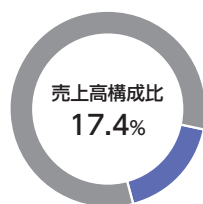


23/3期ハイライト

- M&Aの影響を除く既存事業においても、国内を中心に高い成長を継続し、前期比134.3%の大幅増収を達成
- サービスのクロスセルを強化することにより、1社当たりの取引規模を拡大
- ソーバル(株)のQA事業承継によるテストエンジニアの増強や、ミュレーションテスト等、専門的な知見を活かしたサービスの拡充を推進

ITサービス及びその他

SES（エンジニア派遣）、セキュリティ監視、システムの保守・運用支援等のサービスを提供



23/3期ハイライト

- SES（エンジニア派遣）事業では、(株)アイデンティティーのエンジニア登録人数が27千人に達するなど、堅調に事業規模が拡大
- リモートワークの拡大等を背景に増加する需要を確実に捉えることで、セキュリティ監視サービスも順調に拡大

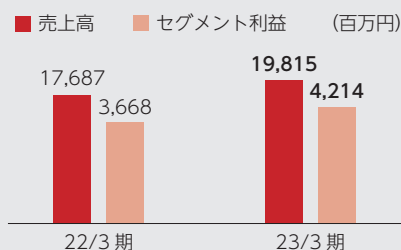
エンターテインメント事業

- 国内におけるコンソールゲームの開発が活況であったことやコンテンツの海外展開の加速等を追い風に、2桁増収を達成
- 国内デバッグの増収及び粗利率改善効果により過去最高益を更新、セグメント利益率も21.3%と高水準を維持

売上高
19,815百万円
(前期比 112.0%)

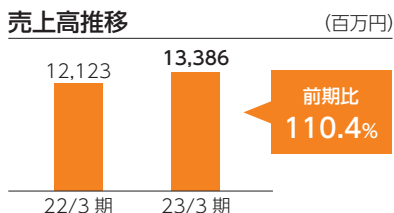
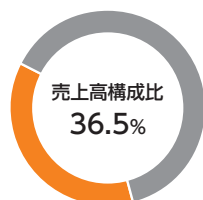
セグメント利益
4,214百万円
(前期比 114.9%)

業績推移



国内デバッグ

国内のコンソールゲームやモバイルゲーム等の不具合をユーザー目線で検出し、顧客企業に報告するサービスを提供



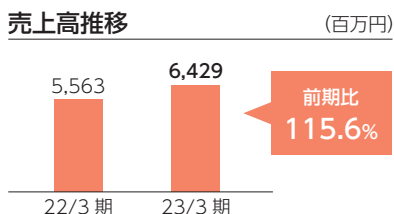
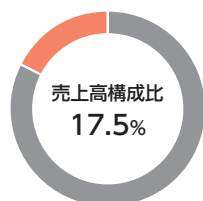
23/3期ハイライト

- コンソールゲーム向け売上が前期比1.4倍と好調に推移し、国内デバッグ事業の成長を牽引
- 高い売上水準により、通期粗利率も31.9%と高水準を記録
- 2023年4月より常勤テストの時給を100円引き上げるなど、従業員の生活支援を図るとともに、優秀な人材の継続雇用を通じたサービス品質の強化や受注単価アップを目指す

グローバル及びその他

ゲームの翻訳・LQA^{*}やゲーム開発支援、マーケティング支援等のサービスを提供

^{*} LQA…翻訳されたテキストや構成の品質を確認すること



23/3期ハイライト

- 既存大手顧客へのクロスセル強化やローカライズ対応言語拡大等により、すべてのサービスにおいて増収を実現
- 韓国でのマーケティング人材の強化や欧米ローカライズ強化等、グローバルソリューション力を強化
- (株)GameWithと資本業務提携を締結し、提供サービスの拡充やゲーム人材採用における相互連携等を推進

財務情報（要約）

■ 連結貸借対照表

科目	(単位：百万円)	
	22/3期末 (前期末)	23/3期末 (当期末)
流動資産	10,392	12,528
固定資産	7,217	7,052
有形固定資産	693	1,169
無形固定資産	5,139	4,188
のれん	4,588	3,468
資産合計	17,610	19,581
流動負債	9,679	9,930
固定負債	364	176
負債合計	10,044	10,107
株主資本	6,774	8,283
その他の包括利益累計額	217	522
新株予約権	—	6
非支配株主持分	574	661
純資産合計	7,566	9,474
負債純資産合計	17,610	19,581

会社情報

■ 会社概要

(2023年3月31日現在)	
社名	株式会社デジタルハーツホールディングス (DIGITAL HEARTS HOLDINGS Co., Ltd.)
設立	2013年10月1日
資本金	300百万円
発行済株式総数	23,890,800株
上場証券取引所	東京証券取引所 プライム市場（証券コード：3676）
主なグループ会社	株式会社AGEST 株式会社デジタルハーツ LOGIGEAR CORPORATION LOGIGEAR VIETNAM CO., LTD. DEVELOPING WORLD SYSTEMS LIMITED MK Partners, Inc. 株式会社CEGB 株式会社アイデンティティー DIGITAL HEARTS CROSS Marketing and Solutions Limited DIGITAL HEARTS (Shanghai) Co., Ltd. 株式会社フレ임ハーツ Aetas株式会社
正社員数（連結）	1,746名

■ 株主メモ

(2023年3月31日現在)	
事業年度	4月1日～翌年3月31日
定時株主総会	毎年6月
定時株主総会	毎年3月31日
基準日	期末配当金 毎年3月31日
中間配当金	毎年9月30日
株主名簿管理人	三菱UFJ信託銀行株式会社
特別口座の口座管理機関	三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 東京都府中市日鋼町1-1 郵送先 〒137-8081 新東京郵便局私書箱第29号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 TEL 0120-232-711（通話料無料）
同連絡先	
上場証券取引所	東京証券取引所
公告の方法	電子公告により行う
公告掲載URL	https://www.digitalhearts-hd.com/

（ただし、電子公告によることができない事故、その他のやむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に公告いたします。）

■ 連結損益計算書

科目	(単位：百万円)	
	22/3期 (前期)	23/3期 (当期)
売上高	29,178	36,517
営業利益	2,696	3,000
経常利益	2,774	3,152
親会社株主に帰属する当期純利益	1,778	799

■ 連結キャッシュ・フロー計算書

科目	(単位：百万円)	
	22/3期 (前期)	23/3期 (当期)
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,077	2,850
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,537	△1,903
財務活動によるキャッシュ・フロー	△546	141
現金及び現金同等物に係る換算差額	139	194
現金及び現金同等物の増減額	132	1,283
現金及び現金同等物の期首残高	5,041	5,173
現金及び現金同等物の期末残高	5,173	6,456

株式情報

■ 株式の状況

(2023年3月31日現在)

発行可能株式総数 76,800,000株
発行済株式の総数 23,890,800株
(自己株式1,632,090株を含みます。)
株主数 6,387名

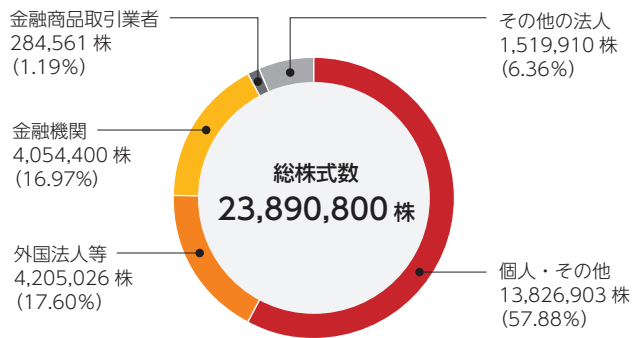
大株主の状況

株主名	持株数(株)	持株比率(%)
宮澤 栄一	8,878,590	39.89
日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	2,352,600	10.57
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE FIDELITY FUNDS	1,886,764	8.48
株式会社日本カストディ銀行（信託口）	1,348,600	6.06
A-1 合同会社	1,324,900	5.95
FIDELITY INVESTMENT TRUST : FIDELITY JAPAN FUND	306,492	1.38
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505103	235,400	1.06
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. 381593	196,800	0.88
FIDELITY INVESTMENT TRUST : FIDELITY PACIFIC BASIN FUND	192,200	0.86
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE NON TREATY CLIENTS ACCOUNT	191,300	0.86

（注）1. 当社は、自己株式1,632,090株を保有しておりますが、上記大株主からは除外しております。
2. 持株比率は自己株式を控除して計算しております。

■ 所有者別株式分布状況

(2023年3月31日現在)



※「個人・その他」には自己名義株式1,632,090株（6.83%）を含んでおります。



ホームページのご紹介

当社のホームページでは、投資家の皆様向けの情報をはじめ、事業内容や最新のニュース等、様々な情報を公開しています。
<https://www.digitalhearts-hd.com/ir/>